

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO

NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE

Brussels, August 1976

1976 Survey of investment in the Community coal and steel industries

The returns to the latest survey in the coal industry show that capital expenditure on coalmining(*) in the Community increased from 326 million u.a. in 1974 to 562 million u.a. in 1975 and is expected to increase again to at least 631 million u.a. in 1976. The industry has not yet fully attained the Community's objective of an average annual capital expenditure of 500 million u.a. at 1973 prices, but there is now a marked resurgence in investment activity on a number of coalfields.

At the same time investment continues to be concentrated on rationalization and restructuring; the enterprises have again reduced their estimates of future coal extraction potential. Total Community extraction potential is now expected to decline from 259 million tonnes in 1975 to 249 million tonnes - about 236 m. tce - in 1979. This is somewhat below the Community's objective of 250 m. tce in 1985 and means that major long-term projects such as the construction of new mines may have to play a bigger role than expected if the target is to be reached.

The enterprises are still faced with a number of problems both in the short and long-term which could jeopardize the achievement of a stabilization of coal output at the Community level.

- In the short term, it has been difficult to find ways of achieving rapid improvements in output and productivity in existing pits. Moreover, poor short-term prospects for coal sales since the beginning of 1975 and the parallel decline in output per manshift have not helped to encourage investment activity.
- In the longer term the decisions to embark on major projects for the creation of new mines and the extension of existing large pits still depend on the expected development of the energy markets and in particular on the projects for the building of new coal-fired power stations or their replacement or for the conversion of other stations to solid fuel.

If the enterprises' figures of future production potential for coke again prove to be overestimated, there could be some difficulties in supply by 1979. Attention may have to be given to the need to replace existing batteries to provide for expansion of coke requirements.

(*) But exclusive of expenditure in the mine-owned and independant coking plants and hard coal briquetting sector.

The new survey in the iron and steel industry shows that the depression on the steel market in 1975 did not prevent steel enterprises from continuing to invest on a substantial scale. Total capital expenditure reached a total of 3100 million u.s. - in real terms only slightly lower than its level in 1974. However, most enterprises were faced with a situation where their trading revenues were not sufficient even to cover depreciation provisions and they therefore had to borrow heavily.

The United Kingdom has taken over from France as the country with the largest investment in the iron and steel industry; in 1975 it accounted for nearly a quarter of total expenditure at current prices.

While expenditure is expected to be maintained at a high level in 1976 it is likely that it will decline thereafter.

Emphasis is now on replacement and modernization; some decisions to go ahead with major expansion schemes at coastal works have been postponed. The expected trends in production potential over the next four years are therefore very close to those announced by last year's enquiry. Crude steel production potential should reach a total of 215.8 m. tonnes in 1979 compared with 139.9 m. tonnes in 1975. However, the mix of potential across the processes should be better than was previously expected because of an acceleration in the plans for the closure or conversion of some open-hearth and Basic Bessemer steelworks.

Although there has been a relative lull in the announcement of schemes for new mini-mills, the few announced cancellations have not had an effect on the total expected level of electric furnace production potential between now and 1979. Plans for extensions to existing steel-works should take total electric furnace capacity to 43.3 m. tonnes in 1979 compared with 32.7 m. tonnes in 1975.

The production potential for finished products is expected to increase to a level of 173.9 m. tonnes in 1979. While for many years production potential has grown much faster for flats than for sections, the rate of growth for the two categories is now expected to be very similar. Wire rod and plate capacities are again likely to expand faster than those for other product categories.

According to the General Objectives for the steel industry for 1980-85 crude steel potential should reach a total of 228 m. tonnes by 1980 if all the announced investment projects - whether in progress, already decided or only planned - have been carried out by that date. The survey confirms that most of the investment programmes which were in progress or already decided at the beginning of 1975 were continued during the course of the year despite poor trading conditions. However, the new decisions taken during the recession have been aimed more at replacement and modernization than at expansion. The most likely outcome of a continuation of this trend would be an increase of crude steel potential up to 220 m. tonnes in 1980; only further decisions taken in the very near future could now lead to the possibility of a large excess of steelmaking potential over expected demand.

On the finished products side, the reductions in the estimates of production potential in 1980 do not indicate any major change in the recommendations on demand and supply equilibrium in the General Objectives. No real change can be expected in the imbalance of demand for and supply of wire rod. However, the possible problem of over-capacity for heavy and light sections is less acute and the need for more investment in flat product, especially cold-rolled sheet capacity, seems to be fully confirmed.

SIEGES D'EXTRACTION HOUILLIERE
STEINKOHL-SCHACHTANLAGEN
HAND COAL COLLIERIES

Dépenses d'investissements par bassins
Investitionsaufwendungen nach Revieren
Capital expenditure by coalfields

millions u.c.
Millionen RM
millions d.l.a.

	1974	1975	1976
Ruhr	79,10	119,79	142,18
Aachen	5,17	8,39	24,32
Niedersachsen	2,37	16,98	17,13
Saar	7,70	24,99	30,98
DEUTSCHLAND (BR)	94,34	170,15	214,61
Kempen	3,32	6,42	13,98
Bassins du Sud	1,10	1,58	0,92
BELGIQUE / BELGIE	4,42	8,00	14,90
NEDERLAND (Limburg)	-	-	-
Nord/Pas-de-Calais	4,44	5,66	7,35
Lorraine	9,10	20,44	32,90
Centre-Midi	2,68	4,05	3,71
FRANCE	16,22	30,15	43,96
ITALIA	-	-	-
Scotland	12,91	17,67	13,75
Northern	27,72	43,05	41,08
Yorkshire	51,78	102,26	107,20
Midlands and Kent	67,13	106,90	103,50
Western	25,47	38,16	35,94
South Wales	17,70	30,15	38,46
Opencast	7,96	15,24	18,01
UNITED KINGDOM	210,67	353,43	357,94
EUR	325,65	561,73	631,41

HOUILLE
STEINKOHLE
HARD COAL

Possibilités d'extraction par bassin
Fördermöglichkeiten nach Revieren
Extraction potential by coalfields

en millions de tonnes
in Mio. t
in millions of tons

	1975	1979
Ruhr	79,0	76,3
Aachen	6,0	5,7
Niedersachsen	1,9	1,5
Saar	10,1	10,4
DEUTSCHLAND	97,0	93,9
Kempen	8,0	7,2
Bassin du Sud	1,7	0,6
BELGIQUE/BELGIE	9,7	7,8
NEDERLAND (Limburg)	-	-
Nord/Pas-de-Calais	7,8	5,2
Lorraine	10,6	11,2
Centre-Midi	4,8	4,1
FRANCE	23,2	20,5
ITALIA	-	-
Scotland	10,2	9,0
Northern	15,0	13,2
Yorkshire	34,0	34,0
Midlands and Kent	37,7	36,4
Western	13,1	12,0
South Wales	8,8	9,4
Oepncast	10,5	13,0
UNITED KONGDOM	129,3	127,0
EUR	252,2	249,2

INDUSTRIE SIDERURGIQUE
EISEN- UND STAHLINDUSTRIE
IRON AND STEEL INDUSTRY

Dépenses d'investissements par régions
Investitionsaufwendungen nach Gebieten
Capital expenditures by regions

millions d'u.c.
Millionen R.E.
millions u.a.

	1974	1975	1976
Norddeutschland			
.....	203,92	164,58	153,58
Nordrhein-Westfalen	297,19	409,65	480,15
Süddeutschland	30,03	36,12	18,41
Saar	50,47	87,27	71,93
DEUTSCHLAND (B.R.)	581,61	697,62	724,07
BELGIQUE/BELGIE	358,20	325,15	266,28
France-Est	107,13	181,59	162,01
France-Nord	153,51	140,17	113,96
France- autres régions	369,64	229,88	172,06
FRANCE	630,33	551,64	448,03
Italia - regioni Costiere	379,63	325,72	387,12
Italia - altre regioni	201,90	250,13	171,79
ITALIA	581,53	575,85	558,91
LUXEMBOURG	46,72	47,52	60,82
NEDERLAND	64,88	100,63	70,14
Scotland	51,61	110,88	110,76
Wales	120,05	201,41	265,87
Northern England	278,94	400,22	560,45
England - other areas	39,76	40,56	29,32
UNITED KINGDOM	500,36	753,07	966,40
DANMARK	38,60	45,21	10,46
IRELAND	-	0,49	-
EUR	2.802,23	3.027,18	3.110,11

ACIER
STAHL
STEEL

Production et possibilités de production par régions
Produktion und Produktionsmöglichkeiten nach Gebieten
Production and production potential by regions

1.000.000 t

	1975	1979
Norddeutschland	11,8	12,9
Nordrhein-Westfalen	39,6	43,5
Süddeutschland	2,9	3,8
Saar	8,6	9,3
DEUTSCHLAND (BR)	52,9	69,5
BELGIQUE/BELGIE	12,0	21,8
France-Est	15,6	16,1
France-Nord	11,8	12,4
France - autres régions	6,3	7,4
FRANCE	33,7	35,9
Italia - regioni costiere	18,2	19,7
Italia - altri regioni	14,5	17,2
ITALIA	32,7	36,9
LUXEMBOURG	7,5	8,2
NEDERLAND	6,3	8,0
Scotland	2,9	3,7
Wales	7,4	9,3
Northern-England	13,0	17,1
England - other areas	3,7	3,9
UNITED KINGDOM	27,0	34,0
DANMARK	0,7	1,2
IRELAND	0,1	0,3
EUR	189,9	215,8

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PRÉ
GRUPPO DEL
BUREAU VAN DE

INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO

Bruxelles, août 1976

NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE

Enquête 1976 sur les investissements dans les industries du charbon et de l'acier de la Communauté.

Les résultats de la présente enquête font apparaître que les dépenses d'investissements dans l'industrie houillère (*) de la Communauté sont passées de 326 millions d'u.c. en 1974 à 562 millions d'u.c. en 1975; selon les entreprises elles augmenteraient encore pour atteindre au moins 631 millions d'u.c. en 1976. Sans doute, l'industrie charbonnière n'a pas encore réalisé complètement l'objectif communautaire fixant à 500 millions d'u.c. par an aux prix de 1973 les dépenses moyennes d'investissements; toutefois, la propension à investir s'est accrue sensiblement dans un certain nombre de bassins houillers.

Les investissements se concentrent toujours sur la rationalisation et la restructuration; les entreprises ont à nouveau révisé en baisse leurs prévisions concernant les possibilités d'extraction de charbon. Entre 1975 et 1979, ces dernières seraient ramenées de 259 millions de tonnes à 249 millions de tonnes, soit environ 236 millions de tec. Ces chiffres sont quelque peu en deçà de l'objectif communautaire de 250 millions de tec fixé en 1985. Dans ces conditions, la réalisation de cet objectif pourrait dépendre dans une mesure plus grande que prévu, de la mise en oeuvre de projets à long terme importants, tels que le fonçage de nouvelles mines.

Les entreprises sont toujours confrontées à un certain nombre de problèmes, à la fois à court et à long terme, susceptibles de compromettre la stabilisation de la production charbonnière au niveau de la Communauté :

- à court terme, il a souvent été difficile de mettre en oeuvre les moyens d'améliorer dans des délais rapprochés l'extraction et la productivité. En outre, les difficultés qui affectent à court terme l'écoulement du charbon depuis le début de 1975 et la diminution parallèle du rendement homme - poste n'ont pas davantage encouragé les investissements.

- à plus long terme, les décisions importantes concernant le fonçage de nouvelles mines et le développement de sièges de grande capacité dépendent toujours de l'évolution escomptée de la situation énergétique. De telles décisions sont liées à la mise en oeuvre de projets de construction de centrales alimentées en charbon, ou du remplacement de telles centrales ainsi que de la conversion d'autres centrales aux combustibles solides.

Dans la mesure où - ainsi qu'il a été constaté dans le passé - les prévisions des entreprises relatives aux possibilités futures de production de coke auraient été surestimées, des difficultés d'approvisionnement pourraient apparaître d'ici à 1979. Compte tenu d'une certaine expansion des besoins en coke, la reconstruction de certaines batteries paraît opportune.

*) Sans les dépenses dans les cokeries minières et indépendantes, ni dans les usines d'agglomération de houille.

La nouvelle enquête fait apparaître que la crise qui a affecté le marché de l'acier n'a pas empêché les entreprises sidérurgiques de continuer à réaliser des investissements considérables.

Le volume total de dépenses d'investissements s'est élevé à 3.100 millions d'u.c., soit en termes réels un niveau à peine inférieur à celui de 1974. Cependant, pour la plupart des entreprises, les résultats d'exploitation n'ont même pas suffi à couvrir les amortissements et elles ont dû, par conséquent, faire un recours considérable à l'emprunt.

Le Royaume-Uni a supplanté la France en tant que pays réalisant les plus grands investissements dans l'industrie sidérurgique; en 1975, ses investissements ont correspondu presque au quart des dépenses totales aux prix courants.

Si, au niveau de la Communauté, les dépenses d'investissements devraient se maintenir à un niveau élevé en 1976, il semble qu'elles diminueront par la suite. Aujourd'hui l'accent est mis sur le remplacement et la modernisation; par contre, la mise en oeuvre de certains programmes importants d'extension d'usines littorales a été différée. En ce qui concerne les quatre prochaines années, les possibilités de production de l'industrie sidérurgique sembleraient donc devoir être très proches de celles qui ont été annoncées par la précédente enquête. En 1979, elles atteindraient pour l'acier brut un total de 215,8 millions de tonnes, contre 189,9 millions de tonnes en 1975. Toutefois, en raison de l'accélération attendue des programmes de fermeture ou de conversion de certaines aciéries Martin et Thomas, la répartition de la production par procédés de production devrait faire apparaître un degré de modernisation plus élevé que celui qui avait été prévu.

Ni la diminution du nombre de déclarations d'investissements visant à la construction de nouvelles mini-usines, ni les quelques annulations annoncées n'ont été suffisantes pour avoir une incidence sur les possibilités totales de production d'acier électrique d'ici à 1979. Entre 1975 et 1979, les projets d'extension d'aciéries existantes devraient porter ces possibilités de production de 32,7 millions de tonnes à 43,3 millions de tonnes.

D'ici à 1979, les possibilités de production de produits finis s'accroîtraient pour atteindre 173,9 millions de tonnes. Alors que pendant de nombreuses années, les possibilités de production des produits plats se sont accrues beaucoup plus rapidement que celles des profilés, les taux d'accroissement seraient à présent fort similaires pour ces deux catégories de produits. Les possibilités de production pour le fil machine et les tôles fortes augmenteraient de nouveau plus vite que celles d'autres catégories de produits.

Selon les "Objectifs généraux Acier 1980-1985", les possibilités de production d'acier brut auraient atteint un total de 228 millions de tonnes d'ici à 1980 si tous les projets annoncés - en cours, déjà décidés ou seulement envisagés - avaient été réalisés pour cette date. L'enquête confirme que malgré la basse conjoncture la plupart des programmes d'investissements en cours ou déjà décidés au début de l'année 1975 ont été poursuivis au cours de l'année. Pour ce qui est des nouvelles décisions prises pendant la crise, elles ont visé au remplacement et à la modernisation plutôt qu'à l'extension. L'effet le plus probable

de la continuation de cette tendance serait de porter, d'ici à 1980, les possibilités de production d'acier brut jusqu'à un niveau de 220 millions de tonnes; seules, de nouvelles décisions d'extensions prises dans un très proche avenir, pourraient conduire, au niveau de l'acier brut, à un large excédent des possibilités de production par rapport à la demande attendue.

En ce qui concerne les produits finis, les réductions apportées aux provisions de possibilités de production pour 1980 ne justifient guère de modification importante dans les recommandations sur l'équilibre prévisionnel de l'offre et de la demande contenues dans les "Objectifs Généraux". Pour le fil machine, le déséquilibre attendu entre l'offre et la demande ne paraît pas pouvoir être réellement corrigé. Toutefois, le problème éventuel d'une surcapacité pour les profilés lourds et légers est moins aigu. Quant à la nécessité d'investissements plus importants pour les produits plats, plus particulièrement pour les tôles à froid, elle semble confirmée.

SIEGES D'EXTRACTION HOILLERE
STEINKOHL-SCHACHTANLAGEN
HARD COAL COLLIERIES

Dépenses d'investissements par bassins
Investitionsaufwendungen nach Revieren
Capital expenditure by coalfields

millions u.c.
Millionen RE
millions u.a.

	1974	1975	1976
Ruhr	79,10	119,79	142,18
Aachen	5,17	8,39	24,32
Niedersachsen	2,37	16,98	17,13
Saar	7,70	24,99	30,98
DEUTSCHLAND (BR)	94,34	170,15	214,61
Kempen	3,32	6,42	13,98
Bassins du Sud	1,10	1,58	0,92
BELGIQUE / BELGIE	4,42	8,00	14,90
NEDERLAND (Limburg)	-	-	-
Nord/Pas-de-Calais	4,44	5,66	7,35
Lorraine	9,10	20,44	32,90
Centre-Midi	2,68	4,05	3,71
FRANCE	16,22	30,15	43,96
ITALIA	-	-	-
Scotland	12,91	17,67	13,75
Northern	27,72	43,05	41,08
Yorkshire	51,78	102,26	107,20
Midlands and Kent	67,13	106,90	103,50
Western	25,47	38,16	35,94
South Wales	17,70	30,15	38,46
Opencast	7,96	15,24	18,01
UNITED KINGDOM	210,67	353,43	357,94
<u>EUR</u>	<u>325,65</u>	<u>561,73</u>	<u>631,41</u>

HOUILLE
STEINKOHLE
HARD COAL

ERGÄNZUNG ZUR EUROPÄISCHEN KRAFTWERKE
UND INDUSTRIALISCHEN KRAFTWERKE
IN DER EUROPÄISCHEN KRAFTWERKE

Possibilités d'extraction par bassin
Fördermöglichkeiten nach Revieren
Extraction potential by coalfields

en millions de tonnes
in Mio. t
in millions of tons

	1975	1979
Ruhr	79,0	76,3
Aachen	6,0	5,7
Niedersachsen	1,9	1,5
Saar	10,1	10,4
DEUTSCHLAND	97,0	93,9
Kempen	8,0	7,2
Bassin du Sud	1,7	0,6
BELGIQUE/BELGIE	9,7	7,8
NEDERLAND (Limburg)	-	-
Nord/Pas-de-Calais	7,8	5,2
Lorraine	10,6	11,2
Centre-Midi	4,8	4,1
FRANCE	23,2	20,5
ITALIA	-	-
Scotland	10,2	9,0
Northern	15,0	13,2
Yorkshire	34,0	34,0
Midlands and Kent	37,7	36,4
Western	13,1	12,0
South Wales	8,8	9,4
Oepncast	10,5	13,0
UNITED KINGDOM	129,3	127,0
EUR	259,2	249,2

..//..

INDUSTRIE SIDERURGIQUE
EISEN- UND STAHLINDUSTRIE
IRON AND STEEL INDUSTRY

Depenses d'investissements par régions
Investitionsaufwendungen nach Gebieten
Capital expenditures by regions

millions d'u.c.
Millionen R.E.
millions u.a.

	1974	1975	1976
Norddeutschland	203,92	164,58	153,58
.....	297,19	409,65	480,15
Nordrhein-Westfalen	30,03	36,12	18,41
Süddeutschland	50,47	87,27	71,93
Saar	581,61	697,62	724,07
DEUTSCHLAND (B.R.)	358,20	325,15	266,28
BELGIQUE/BELGIE	107,18	181,59	162,01
France-Est	153,51	140,17	113,96
France-Nord	369,64	229,88	172,06
France- autres régions	630,33	551,64	448,03
FRANCE	379,63	325,72	387,12
Italia - regioni Costiere	201,90	250,13	171,79
Italia - altre regioni	581,53	575,85	558,91
ITALIA	46,72	47,52	65,82
LUXEMBOURG	64,88	100,63	70,14
NEDERLAND	61,61	110,88	110,76
Scotland	120,05	201,41	265,87
Wales	278,94	400,22	560,45
Northern England	39,76	40,56	29,32
England - other areas	500,36	753,07	966,40
UNITED KINGDOM	38,60	45,21	10,46
DANMARK	-	0,49	-
IRELAND	2.802,23	3.097,18	3.110,11
EUR			

ACIER
STAHL
STEEL

Production et possibilités de production par régions
Produktion und Produktionsmöglichkeiten nach Gebieten
Production and production potential by regions

1.000.000 t

	1975	1979
Norddeutschland	11,8	12,9
Nordrhein-Westfalen	39,6	43,5
Süddeutschland	2,9	3,8
Saar	8,6	9,3
DEUTSCHLAND (BR)	52,9	69,5
BELGIQUE/BELGIE	19,0	21,8
France-Est	15,6	16,1
France-Nord	11,8	12,4
France - autres régions	6,3	7,4
FRANCE	33,7	35,9
Italia - regioni costiere	18,2	19,7
Italia - altri regioni	14,5	17,2
ITALIA	32,7	36,9
LUXEMBOURG	7,5	8,2
NEDERLAND	6,3	8,0
Scotland	2,9	3,7
Wales	7,4	9,3
Northern-England	13,0	17,1
England - other areas	3,7	3,9
UNITED KINGDOM	27,0	34,0
DANMARK	0,7	1,2
IRELAND	0,1	0,3
EUR	189,9	215,8